

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de:
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF PYMES y según disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Informe de cumplimiento tributario.

5. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2013, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

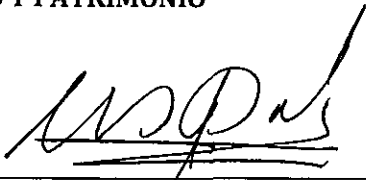
Ing. Com. Saúl Vázquez León

Ing Com. Saúl Vázquez León
RNAE - No. 496
Registro CPA. No. 28.990

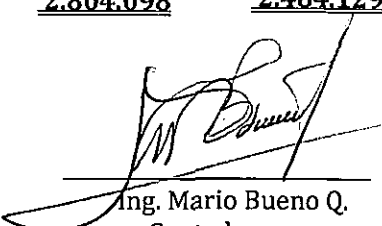
Cuenca, 14 de Febrero del 2014

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	289.679	42.274
Activos financieros		591.965	689.297
Otras cuentas por cobrar		3.980	6.226
Inventarios	3	578.591	551.958
Activos por impuestos corrientes	4	112.567	75.934
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	5	<u>1.227.316</u>	<u>1.118.440</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.804.098</u>	<u>2.484.129</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar locales	6	680.284	534.103
Obligaciones con instit. financieras	7	129.410	133.334
Otras obligaciones corrientes	8	280.064	257.714
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instit. financieras	7	183.477	187.095
Provisión por beneficios a empleados	9	<u>103.437</u>	<u>109.663</u>
TOTAL PASIVOS		1.376.671	1.221.909
PATRIMONIO NETO			
Capital	10	2.000	2.000
Aportes futura capitalización		610.183	481.615
Reservas		42.741	42.741
Otros resultados integrales		821.301	821.301
Resultados acumulados		(269.106)	(269.106)
Resultado del ejercicio		<u>220.307</u>	<u>183.670</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.427.426	1.262.220
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.804.098</u>	<u>2.484.129</u>



Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente

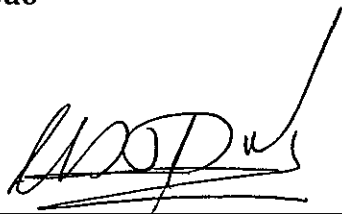


Ing. Mario Bueno Q.
Contador

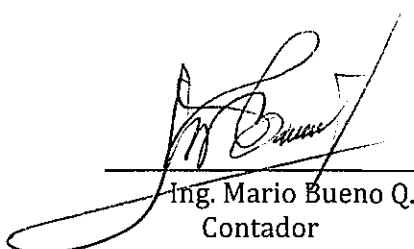
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes (neto)	11	3.080.201	2.441.018
Costo de ventas y producción	12	(2.355.155)	(1.791.973)
Utilidad bruta		725.046	649.045
Gastos administrativos	13	(285.253)	(273.516)
Gastos financieros		(94.652)	(85.245)
Utilidad antes de impuestos		345.141	290.284
15% Participación trabajadores	14	(51.771)	(43.543)
23% y 22% Impuesto a la renta	14	(73.063)	(63.071)
Utilidad del período		<u>220.307</u>	<u>183.670</u>



Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente



Ing. Mario Bueno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

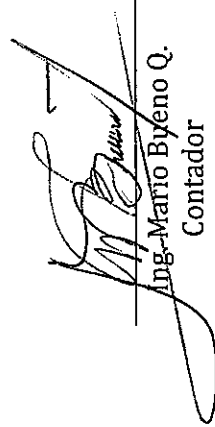
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Aporte fut. Capi.	Reserva legal	Superávit de valuación	Resultados del ejercicio	Resultados acum. NIIF	Total
Saldo inicial 1 ene 2012	2.000	453.180	42.741	821.301	166.637	(269.106)	1.216.753
Ajuste impuesto a la renta 2011					(252)	(252)	(252)
Transferencia		28.434			(28.434)		0
Dividendos					(36.310)		(36.310)
Reclasificación a pasivo					(101.641)		(101.641)
Utilidad del ejercicio					183.669		183.669
Saldo final 31 dic 2012	2.000	481.614	42.741	821.301	183.669	(269.106)	1.262.219
Transferencia		128.569			(128.569)		0
Dividendos					(55.100)		(55.100)
Utilidad del ejercicio					220.307		220.307
Saldo final 31 dic 2013	2.000	610.183	42.741	821.301	220.307	(269.106)	1.427.426



Arq. Gustavo Delgado Moreno
Gerente



Ing. Mario Byéno Q.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

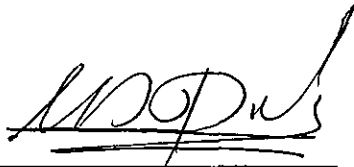
FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Período terminado al 31 diciembre	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Flujos de efectivo provistos actividades de operación	539.070	78.693
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3.179.779	2.279.257
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.757.023)	(1.676.724)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(676.193)	(410.875)
Impuestos a las ganancias pagados	(106.614)	(27.720)
Gastos Financieros	(100.879)	(85.245)
Flujos de efectivo utilizados en actividad de inversión	(193.920)	(79.609)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(209.265)	(79.609)
Venta de propiedad planta y equipo	15.345	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades. de financiación.	(97.745)	(116.619)
Dividendos pagados	(55.100)	(36.310)
Pago de prestamos	(42.645)	(80.309)
Incremento Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	247.406	(117.535)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio de período	<u>42.274</u>	<u>159.809</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>289.679</u>	<u>42.274</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FABRICA DE VELAS HERMINO DELGADO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.**

	Período terminado al 31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	345.141	290.284
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	(34.886)	(23.325)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	89.948	83.289
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(73.063)	(63.071)
Ajustes por gastos de participación de trabajadores	(51.771)	(43.543)
Cambios en activos y pasivos:	228.815	(188.266)
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	97.332	(160.895)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	2.247	(865)
(Incremento)Disminución en inventarios	(26.633)	36
(Incremento) en otros activos	(36.633)	(56.311)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	176.379	(52.097)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4.130	(252)
(Disminución) Incremento en beneficios empleados	(6.227)	3.224
Incremento en otros pasivos	18.220	78.894
Flujos de efectivo provisto en actividades de operación	<u>539.070</u>	<u>78.693</u>


 Arq. Gustavo Delgado Moreno
 Gerente


 Ing. Mario Bueno Q.
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.- fue constituida el 15 de octubre de 1987 en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Posteriormente el 23 de febrero de 1995, Fabrica de Velas Herminio Delgado Cía. Ltda. y la Compañía Industrias Delgado Moreno Cía. Ltda. se fusionaron .

Con fecha 23 de agosto del 2012 se elevó a escritura pública la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos, documento que se inscribió en el reportorio 7.559 del Registro Mercantil 11 de septiembre del 2012. El objeto social reformado de la compañía es la producción de velas de cera y su comercialización en el país y en el exterior. Además podrá fabricar importar y comercializar productos higiénicos y aromatizantes; podrá a demás importar y comercializar: parafinas de petróleo, ceras vegetales y animales, colorantes, aromas, pabilos, velas y cirios, insumos para su terminado accesorios y complementos para velas, equipos y maquinarias para la fabricación y terminado de velas.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigentes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones financieras.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado.

Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa IVA 12% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para el año 2013 del 22%, 2012 del 23% para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

Si la utilidad del año es reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente, por el valor capitalizado.

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2011	5,41%
2012	4,16%
2013	2,27%

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el efectivo está conformado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	416	697
Banco de Guayaquil S.A	3.454	3.174
Banco de la Producción S.A.	280.840	35.508
Banco del Austro S.A. (tarjeta prepago)	428	428
Banco Pichincha S.A.	<u>4.541</u>	<u>2.468</u>
Total	<u>289.679</u>	<u>42.274</u>

3.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía presenta los siguientes saldos de inventarios:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	372.247	317.353
Productos terminados	98.968	43.431
Materiales	101.439	87.328
Importaciones en tránsito	<u>5.937</u>	<u>103.846</u>
Total	<u>578.591</u>	<u>551.958</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está constituido como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta retenido	24.572	24.462
Impuesto a la salida de divisas	<u>87.995</u>	<u>51.472</u>
Total	<u>112.567</u>	<u>75.934</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante los períodos 2013 y 2012 han sido como se muestran a continuación:

	Saldo	Adiciones	Baja	Saldo
	31-Dic-11			31-Dic-12
Edificios	1.461.736			1.461.736
Muebles y enseres	33.131	309		33.440
Maquinaria y equipo	682.832	37.975	(3.200)	717.607
Equipo de computación	16.709	3.373		20.081
Vehículos, equipos transporte	<u>216.959</u>	<u>37.952</u>	<u>(9.900)</u>	<u>245.011</u>
Subtotal	2.594.037	79.609	(13.100)	2.660.545
Depreciación	(1.245.852)	(83.240)	(2.097)	(1.331.189)
Deterioro	<u>(210.916)</u>			<u>(210.916)</u>
Saldo neto	<u>1.137.269</u>	<u>(3.631)</u>	<u>(15.197)</u>	<u>1.118.440</u>

	Saldo	Adiciones	Ventas	Saldo
	31-Dic-12			31-Dic-13
Terrenos	182.670	30.000		212.670
Edificios	1.461.736	100.000		1.561.736
Muebles y enseres	33.440	2.171		35.610
Maquinaria y equipo	717.607	76.170	(15.436)	778.341
Equipo de computación	20.081	1.015		21.097
Vehículos, equipos Transporte	<u>245.011</u>			<u>245.011</u>
Subtotal	2.660.545	209.356	(15.436)	2.854.465
Depreciación	(1.331.189)	(89.948)	4.904	(1.416.233)
Deterioro	<u>(210.916)</u>			<u>(210.916)</u>
Saldo neto	<u>1.118.440</u>	<u>119.408</u>	<u>(10.532)</u>	<u>1.227.316</u>

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Incluyen saldos de préstamos de relacionados y terceros al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa</u> <u>mensual</u>
Delgado Jara Julio (*)	167.000	317.000	1%
Delgado Moreno Gustavo (*)	0	15.000	1%
Delgado Moreno Marcia (*)	50.000	0	1%
Palacios Pons Katherine	40.000	0	1%
Palacios Rodrigo	102.000	62.000	1%
Oramas Merchán José (*)	80.000	79.000	1%
Peña Alejandro	50.000	50.000	1%
Bueno Mario	10.000	10.000	1%
Am Wax	175.200	0	
Otros proveedores	<u>6.084</u>	<u>1.103</u>	
Total	<u>680.284</u>	<u>534.103</u>	

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) relacionados

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están constituidos por tres operaciones de crédito concedidas por el Banco de la Producción S.A., como sigue:

<u>Concesión</u>	<u>Tasa</u>	<u>2013</u>	
		<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
21-feb-11	9,84%	32.711	36.087
20-may-11	11,23%	31.724	47.056
05-jul-13	9,84%	40.309	0
07-jul-13	9,76%	<u>24.666</u>	<u>100.333</u>
Total		<u>129.410</u>	<u>183.476</u>

<u>Concesión</u>	<u>Tasa</u>	<u>2012</u>	
		<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
21-feb-11	9,84%	28.914	76.468
20-may-11	11,23%	11.917	70.317
25-jul-12	9,84%	<u>92.503</u>	<u>40.310</u>
Total		<u>133.334</u>	<u>187.095</u>

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está conformado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dividendos por pagar	102.904	101.641
Retenciones de impuesto a la renta	2.962	1.518
Impuesto a la renta del período	73.063	63.070
IVA retenido	2.137	899
IVA en ventas	36.188	36.128
15% participación trabajadores	51.771	43.543
IESS por pagar (aportes , fondos de reserva, préstamos)	11.039	10.370
Descuentos en roles	<u>0</u>	<u>545</u>
Total	<u>280.064</u>	<u>257.714</u>

9.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, los movimientos se presentan como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-12</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-13</u>
Jubilación patronal	81.890		(14.626)	67.264
Desahucio	27.773			27.773
Beneficios Sociales		<u>8.400</u>		<u>8.400</u>
Total	<u>109.663</u>	<u>8.400</u>	<u>(14.626)</u>	<u>103.437</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)**

	Saldo 31-Dic-11	Provisión	Reversión	Saldo 31-Dic-12
Jubilación patronal	94.961	9.341	(22.412)	81.890
Desahucio	<u>31.283</u>	<u> </u>	<u>(3.510)</u>	<u>27.773</u>
Total	<u>126.244</u>	<u>9.341</u>	<u>(25.922)</u>	<u>109.663</u>

10- CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la participación societaria está conformada como sigue:

Socio	<u>Capital</u>	Porcentaje
Gustavo Delgado Moreno	1.523	76,16%
Esteban Delgado Oramas	273	13,63%
Juan José Delgado Oramas	<u>204</u>	<u>10,21%</u>
Total	<u>2.000</u>	<u>100,00%</u>

11.- VENTA DE BIENES

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 los movimientos se presentan como sigue a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de velas IVA 12%	2.166.828	2.251.268
Venta de parafina IVA 12%	931.288	141.350
Venta de gel IVA 12%	10.760	28.184
Otros ingresos	2.799	34.404
Devoluciones en ventas	<u>(31.474)</u>	<u>(14.188)</u>
Total	<u>3.080.201</u>	<u>2.441.018</u>

12.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION

El costo de ventas y producción, durante el año 2013 y 2012 fue generado por los siguientes componentes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	1.783.632	1.183.956
Mano de obra	243.046	250.343
Gasto de fabricación	<u>328.477</u>	<u>357.674</u>
Total	<u>2.355.155</u>	<u>1.791.973</u>

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**13.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	150.007	151.327
Aportes IESS	18.226	18.315
Impuestos contribuciones y otros	22.997	17.872
Beneficios sociales	10.956	10.838
Fondos de reserva	10.911	11.583
Guardianía y seguridad	10.454	11.162
Honorarios y comisiones	24.875	9.354
Reserva jubilación patronal	0	9.341
Bajas de cartera	0	5.247
Suministros y materiales	10.460	6.183
Otros gastos	<u>26.366</u>	<u>22.294</u>
Total	<u>285.252</u>	<u>273.516</u>

14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo la Compañía determina el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2013, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2014, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

En este proceso la compañía prepara la conciliación tributaria y anexos respectivos de acuerdo a lo requerido por el organismo de control.

15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2013, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están presentados en la nota No. 6

FABRICA DE VELAS HERMINIO DELGADO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

16.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- A la fecha de emisión de los estados financieros la

administración determina que no existen hechos contingentes que ameriten revelación o estimación contable.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- En el período anterior la Compañía no ha tenido recomendaciones de los organismo de control.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 14 de Febrero del 2014 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
